

**شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة)
وشركاتها التابعة**

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقييم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) (تتمة)**

الراي

في رايانا، ان البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عانلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 وعن اداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رايانا أيضاً ان الشركة الام تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي راياناها ضرورية لأغراض التقيق، كما ان البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الاساسي للشركة الام، وأنه قد اجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس وللنظام الاساسي للشركة الام، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.



د. سعود حمد الحميدي

سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ

من د. سعود حمد الحميدي وشركاه

عضو في بيكر تلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ

من العيان والعصيمي وشركاهم

عضو في إرنست ويونغ

10 مارس 2015

الكويت

شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013	2014	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
(132,941)	(32,477)		خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(925,388)	(43,409)		خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,320,355	964,646	6	حصة في نتائج استثمار في شركات زميلة
220,798	-		ربح بيع استثمار في شركات زميلة
<u>482,824</u>	<u>888,760</u>		
			المصروفات
(108,203)	(141,198)		مصروفات عمومية وإدارية
(269,288)	(152,449)		تكاليف تمويل
<u>(377,491)</u>	<u>(293,647)</u>		
<u>105,333</u>	<u>595,113</u>		ربح السنة
<u>0.35 فلس</u>	<u>2 فلس</u>	3	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
105,333	595,113	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		إيرادات شاملة أخرى سوف يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
(1,248,554)	5,923	حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لشركة زميلة
(1,248,554)	5,923	الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(1,143,221)	601,036	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة

شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاحات	موجودات
38,245	29,446	4	ارصدة لدى البنوك ونقد
1,635,085	1,082,898	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
20,487	21,304		مدينون ومدفوعات مقدماً
10,786,572	11,757,141	6	استثمار في شركات زميلة
7,568	4,347		أثاث ومعدات
<u>12,487,957</u>	<u>12,895,136</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
3,269,587	3,066,902	7	قروض وسلف تحمل فائدة
635	9,463		دائنون وارصدة دائنة أخرى
<u>3,270,222</u>	<u>3,076,365</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
29,648,677	29,648,677	8	رأس المال
(51,517)	(45,594)		احتياطي القيمة العادلة الخاص بشركة زميلة
172,644	172,644		احتياطي تحويل عملات اجنبية
(20,552,069)	(19,956,956)		خسائر متراكمة
<u>9,217,735</u>	<u>9,818,771</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>12,487,957</u>	<u>12,895,136</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



(Handwritten signature in blue ink)

نقيب مسعد الحسيني
رئيس مجلس الإدارة

شركة القرن القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

المجموع بيانات كويتي	خسائر مترجمة بيانات كويتي	احتياطي تحويل عملات اجنبية بيانات كويتي	احتياطي القيمة العائلة الخاص بشركة رملة بيانات كويتي	رأس المال بيانات كويتي	
9,217,735	(20,552,069)	172,644	(51,517)	29,648,677	كما في 1 يناير 2014
595,113	595,113	-	-	-	ربح السنة
5,923	-	-	5,923	-	الإيرادات الشاملة الاخرى للسنة
601,036	595,113	-	5,923	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
9,818,771	(19,956,956)	172,644	(45,594)	29,648,677	كما في 31 ديسمبر 2014
10,360,956	(20,657,402)	172,644	1,197,037	29,648,677	كما في 1 يناير 2013
105,333	105,333	-	-	-	ربح السنة
(1,248,554)	-	-	(1,248,554)	-	الخسائر الشاملة الاخرى للسنة
(1,143,221)	105,333	-	(1,248,554)	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
9,217,735	(20,552,069)	172,644	(51,517)	29,648,677	كما في 31 ديسمبر 2013

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
105,333	595,113		ربح (خسارة) السنة تعديلات لـ : استهلاك
11,235	3,372		خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
132,941	32,477		خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
925,388	43,409		حصة في نتائج شركة زميلة
(1,320,355)	(964,646)	6	ربح بيع استثمارات في شركات زميلة
(220,798)	-		تكاليف تمويل
269,288	152,449		
(96,968)	(137,826)		
(6,601)	(817)		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(188,046)	8,828		مدينون ومدفوعات مقبلة
			دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(291,615)	(129,815)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
(300)	(151)		أنشطة الاستثمار:
170,730	476,301		شراء أثاث ومعدات
1,155,906	-		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
			المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
1,326,336	476,150		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
(1,073,873)	(202,685)		أنشطة التمويل :
(44,513)	(152,449)		صافي الحركة في قروض وسلف تحمل فائدة
			تكاليف تمويل مدفوعة
(1,118,386)	(355,134)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(83,665)	(8,799)		النقص في الارصدة لدى البنوك والنقد
121,910	38,245		الارصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
38,245	29,446	4	الارصدة لدى البنوك والنقد في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة والأنشطة

إن شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية تأسست في 29 نوفمبر 1998 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له.

إن الأنشطة الرئيسية المرخص بها للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة") هي تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها، تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون. تم إدراج الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 26 ديسمبر 2006، وعنوان مكتبها المسجل المرقاب - قطعة 3 - قسيمة 12 - برج الأعمال الكويتية - الطابق 38، ص.ب. 28341، الصفاة 13144، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم في 10 مارس 2015، وهي تخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية للمساهمين تملك صلاحية التعديل على البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990 ذات الصلة.

أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليضم إعادة تقييم القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الخلل.

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء قيام المجموعة بتطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدلة التالية:

الشركات الاستثمارية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27)

تقدم هذه التعديلات استثناءاً لمتطلب التجميع للشركات التي تستوفي تعريف الشركة الاستثمارية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة وينبغي أن تسري بأثر رجعي بما يخضع لبعض الإعفاءات الانتقالية. يتطلب الاستثناء للتجميع من الشركات الاستثمارية المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة نظراً لأنه ليس من بين شركات المجموعة شركة مؤهلة لأن تكون شركة استثمارية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10.

مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32

توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضاً معايير تأهل الياث التسوية غير المتزامنة لبيوت المقاصة للمقاصة. تسري التعديلات بأثر رجعي. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة نظراً لأنه ليس لدى أي من شركات المجموعة لديها أي ترتيبات مقاصة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الموجودات - إفصاحات المبالغ القابلة للاسترداد للموجودات غير المالية (تعديل)

تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. إضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدات إنتاج النقد التي تم لها تسجيل خسارة انخفاض القيمة أو عكسها خلال الفترة. تسري هذه التعديلات بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر على أن يتم أيضاً تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13. على الرغم من أن هذه التعديلات لم تؤد إلى أي إفصاحات إضافية حالياً، سيستمر مراعاتها لأي إفصاحات مستقبلية.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب

يوضح هذا التفسير أن الشركة تعمل على تسجيل الالتزام عن الضريبة عندما ينشأ النشاط الذي يؤدي إلى سداد المدفوعات، كما هو محدد في التشريع ذي الصلة. ولكي يتم فرض الضريبة عند الوصول إلى الحد الأدنى الموضوع، يوضح التفسير أنه لا ينبغي التوقع بالالتزام قبل الوصول إلى الحد الأدنى الموضوع والمحدد. ينبغي تطبيق تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 بأثر رجعي. ليس لهذا التفسير أي تأثير على المجموعة لأنها قامت بتطبيق مبادئ التحقق بموجب معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة بما يتماشى مع متطلبات تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 في السنوات السابقة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها، متى كان ذلك مناسباً.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الشكل النهائي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، عند التطبيق.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد أشكال عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة ولا تتوقع أن ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري.

ليس من المتوقع أن يكون لدورة التحسينات السنوية 2010-2012 و2011-2013 التي تسري اعتباراً من 1 يوليو 2014 أي تأثير مادي على المجموعة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

اساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2014. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لها:

- القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة على الشركة المستثمر فيها).
- تتعرض لمخاطر، أو حقوق، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

في حالة امتلاك المجموعة لأقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها ، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيبات التعاقدية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغيرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال الفترة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركة التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان مناسباً.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

اساس التجميع (تتمة)

تتضمن المجموعة الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية كما في		الأنشطة الرئيسية
		2014	2013	
شركة المرسى الأزرق للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م	الكويت	99.9%	99.9%	تجارة عامة ومقاولات
معهد السحاب الأبيض للتدريب الوطني ذ.م.م.	الكويت	99.9%	99.9%	تعليم وتدريب
شركة الفرات الأزرق لإدارة المشاريع ذ.م.م.	الكويت	99.9%	99.9%	إدارة مشاريع
شركة القبس المنير للتجارة العامة والمقاولات المحدودة	العراق	99.9%	99.9%	تجارة عامة ومقاولات

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة، وهو تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم، وباستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة ما بين قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل التكاليف المتعلقة بالحيازة كمصروفات عند تكبدها وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. ويعد قياس أي مقابل محتمل مصنف كأصل أو التزام يمثل أداة مالية ويندرج ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. إذا لم يندرج المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يقاس وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية الملائم. وبالنسبة للمقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية، فلا يعاد قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تتم حيازتها والمطلوبات المقدرة. إذا كانت القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها تزيد عن مقدار الزيادة في إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

بعد التحقق المبني، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة التي تم حيازتها إلى تلك الوحدات.

عند توزيع الشهرة على وحدة لإنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. إن الشركة الزميلة هي تلك التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً وليست شركة تابعة أو شركة محاصة.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة رانداً للتغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة. يتم تسجيل الخسائر التي تزيد عن تكلفة الاستثمار في شركة زميلة عندما تتكبد المجموعة التزامات نيابة عنها.

تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة منفصلة لتحديد تعرضها للانخفاض في القيمة. يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيرات مسجلة مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع، تسجل المجموعة حصتها في أي من هذه التغيرات ويتم الإفصاح عنها، متى كان ذلك مناسباً، كبنء منفصل من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل الشامل المجمع. تستبعد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة في نفس تاريخ تقرير المجموعة. عند الضرورة. يتم القيام بتعديلات لتتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في القيمة إضافة لاستثمار المجموعة في شركات زميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية وجود دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتدرج المبلغ في "خسائر الانخفاض في القيمة" في بيان الدخل المجمع.

عند فقدان التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمتها العادلة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

الموجودات والمطلوبات المالية

تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد والإرصدة لدى البنوك والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمدينين. وتتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصروفات المستحقة والقروض التي تحمل فائدة والتسهيلات البنكية الأخرى.

تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. إن كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية تتحقق في تاريخ المتاجرة؛ أي التاريخ الذي تلزم فيه المجموعة بختيار أو بيع الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي تلك التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الاعراف السائدة في السوق.

لا يتم تحقق الأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما: (1) ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو (2) تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو (3) تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) أن تقوم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو فقدت السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبالغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المحققة وتؤدي المجموعة السداد على أساس الصافي.

النقد والنقد معادل

يتضمن النقد والنقد المعادل النقد في الصنوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية لمدة 3 شهور أو أقل.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل موجودات مالية محتفظ بها بغرض المتاجرة إذا تم خيارها لغرض بيعها على المدى القريب أو موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا كانت تخضع للإدارة ويتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة الموثوق بها وفقاً لاستراتيجية استثمار موثقة. تقاس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة).

بعد التحقق المبدئي، يعاد قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

تصنف الموجودات المالية المحددة عند التحقق المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في تاريخ التحقق المبدئي فقط إذا استوفت بالمعايير المندرجة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. ويتم تصنيف الاستثمار من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي إذا كان هذا التصنيف يحول أو يقلل بصورة جوهريّة من عدم التوافق في القياس أو التحقق والذي ينشأ بخلاف ذلك أو إذا كانت الاستثمارات مدارة ويتم تقييم أداؤها وتسجيله داخلياً على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية استثمار أو إدارة مخاطر موثقة.

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في سوق نشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة عند إقفال النشاط في تاريخ التقارير المالية.

بالنسبة للاستثمارات في الصناديق، يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى صافي قيمة الأصل الذي يحده مدير الصناديق.

بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة وذلك باستخدام أساليب تقييم مثل الرجوع إلى معاملات حديثة ذات شروط تجارية بحتة أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبند التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار قيود السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.

ترج الاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها ولا تتوفر لها معلومات تتعلق بالقيمة العادلة بالتكلفة المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة.

إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في إيضاح 14.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مدينون

يُدرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي بالصافي بعد مخصص لقاء المبالغ المشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم عمل تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلًا ماليًا محددًا أو مجموعة موجودات مالية قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة لوقوع حدث واحد أو عدة أحداث بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث (أو أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقرة للموجودات المالية أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوق منها. إذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تسجل أي خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

- (أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة مسجلة سابقاً في بيان الدخل المجموع.
- (ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل.
- (ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يستند إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض في قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع، يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع إلى الحد الذي لا تتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. يدرج العكس المتعلق بالاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع في إيرادات شاملة أخرى.

أثاث ومعدات

يُدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. وعندما تصبح الموجودات مبيعة أو خارج الخدمة، يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم لها من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من البيع في بيان الدخل المجموع.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقرة بعدد 5 سنوات.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الأثاث والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند العقار والمعدات المتعلقة بها. وتتحقق كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك بصورة دورية لضمان تناسق طريقة وفترة الاستهلاك مع النموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية الناتجة من بنود الأثاث والمعدات.

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً بحياسة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج تجهيزه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو البيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الأصل. يتم احتساب كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم فيها تكبدها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

دائنون

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السلف

يتم تحقق السلف مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي بعد تكاليف المعاملات المتكبدة. وتدرج السلف لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يدرج أي فرق بين المتحصلات (بالصافي بعد تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في بيان الدخل المجموع على مدى فترة السلف باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

يتم ادراج الرسوم المدفوعة للحصول على تسهيلات قروض ضمن تكاليف معاملات للقرض الى المدى الذي يحتمل معه سحب جزء من مبلغ التسهيل او سحبه بالكامل. في هذه الحالة، يتم تأجيل تسجيل الرسوم حتى يتم السحب. يتم الى الحد الذي لا يوجد معه دليل على احتمال سحب جزء من التسهيل او سحبه بالكامل، يتم رسملة الرسوم ضمن مدفوعات مقما لقاء خدمات سيولة ويتم اطفاءها على مدى فترة التسهيل ذي الصلة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات لانخفاض في القيمة. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر، يتم تحديد القيمة المقرة الممكن استردادها لهذا الأصل لكي يتم تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). في الحالة التي لا يمكن فيها تقدير القيمة الممكن استردادها لأصل ما، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها هذا الأصل. حينما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، توزع الموجودات أيضاً على وحدات فردية من وحدات إنتاج النقد أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات إنتاج النقد والتي يمكن أن يحدد لها أساس معقول وثابت للتوزيع.

إن القيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب.

في حالة تقدير القيمة الممكن استردادها للأصل (أو وحدة إنتاج النقد) بأقل من القيمة الدفترية المدرجة له، يتم تخفيض القيمة الدفترية المدرجة للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى القيمة الممكن استردادها له. يتم تحقق خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل المجموع.

في حالة عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية المدرجة للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها الممكن استردادها ولكن بحيث لا تتجاوز زيادة القيمة الدفترية تلك القيمة الدفترية التي كانت ستحدد لو أنه لم يتم تحقق أي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. يدرج عكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل المجموع.

المخصصات

يتم تحقق المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني أو استدلاي ناتج عن حدث وقع من قبل، ويكون من المحتمل ضرورة أن تتدفق الموارد المتضمنة منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير تكلفة الالتزام بصورة موثوق فيها. يتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقارير مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يكون المبلغ المحقق كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج مخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

معلومات القطاع

القطاع هو جزء مميز من المجموعة يشترك في أنشطة تجارية يكتسب منها الإيرادات ويتكبد فيها الخسائر. تستخدم إدارة المجموعة القطاعات التشغيلية لتوزيع الموارد وتقييم الأداء على نحو متوافق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى متخذ القرارات التشغيلية الرئيسي. يتم تجميع وتسجيل القطاعات التشغيلية التي تبرز سمات اقتصادية مماثلة والمنتجات والخدمات وفئة العملاء متى أمكن كقطاعات يتم تقييم التقارير عنها.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع واستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كمنشأة أساسية أو كوكيل. وانتهت إلى أنها تعمل كمنشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق التالية قبل أن تتحقق الإيرادات:

ربح بيع استثمارات

يتم قياس الربح من بيع الاستثمارات بالفرق بين المحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع، ويتم تسجيله وقت البيع.

إيرادات أخرى

تتحقق الإيرادات الأخرى على أساس الاستحقاق.

العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. وتحدد المجموعة لكل شركة العملة الرئيسية الخاصة بها ويتم قياس البنود المندرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة طريقة التجميع المباشرة واختارت إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر التي تنشأ عن استخدام هذه الطريقة.

1. المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من جانب الشركات التابعة للمجموعة بأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية ذات الصلة في التاريخ الذي يتم فيه تأهيل المعاملة للتحقق لأول مرة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بالأسعار السائدة لصرف العملة الرئيسية في تاريخ التقارير المالية.

تدرج الفروق الناتجة عن تسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر باستثناء البنود النقدية المصنفة كجزء من تغطية صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. وتدرج هذه الفروق في إيرادات شاملة أخرى حتى يتم بيع صافي الاستثمار وعندئذ يعاد تصنيف المبلغ المتراكم إلى الأرباح أو الخسائر. يتم أيضاً تسجيل مصروفات الضرائب والأرصدة الدائنة الخاصة بفروق أسعار صرف العملات لهذه الموجودات النقدية في إيرادات شاملة أخرى.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة على نحو يتماشى مع تحقق الأرباح أو الخسائر على التغير في القيمة العادلة للبند (أي أن فروق التحويل للبنود التي تسجل لها أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو ضمن الأرباح أو الخسائر تدرج أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

تتم معاملة أي شهرة ناتجة عن حيالة عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عند الحيالة كموجودات ومطلوبات للعملية الأجنبية وتحويل بسعر الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

2. شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية، وتحويل بيانات الدخل بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بفرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يدرج بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه العملية الأجنبية ضمن بيان الدخل المجموع.

المطلوبات المحتملة

لا يتم قيد المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة. يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات التي من شأنها أن تؤثر على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والإفصاحات عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ التقارير المالية والقيم الدفترية للإيرادات والمصروفات المسجلة خلال فترة التقارير المالية. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. قامت المجموعة باستخدام أحكام وتقديرات بصورة أساسية - على سبيل المثال لا الحصر - فيما يلي:

يتم إدراج أي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها بالفعل في المستقبل والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجموع.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتم وضع الأحكام في إطار تصنيف الأدوات المالية كـ "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "استثمارات متاحة للبيع" استناداً إلى نية الإدارة عند الحياة كما هو مبين في السياسات المحاسبية ذات الصلة.

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حيثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً.

انخفاض قيمة النعم المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهريّة، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهريّة والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير، استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

لا يوجد أسهم عادية مخففة محتملة. فيما يلي، المعلومات اللازمة لحساب ربحية السهم الأساسية استناداً إلى المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2013	2014	
105,333	595,113	ربح السنة (دينار كويتي)
296,486,770	296,486,770	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (سهم)
0.35	2	ربحية السهم (فلس)

4 الأرصدة لدى البنوك والنقد

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
11,996	15,745	الأرصدة لدى البنوك والنقد
26,249	13,701	الرصيد النقدي في المحافظ المدارة
38,245	29,446	

يتم إدارة الرصيد النقدي في محفظة مدارة من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 9).

5 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
1,635,085	1,082,898	مصنفة:
		محافظ مدارة لأوراق مالية غير مسعرة

إن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة تحدد بواسطة مدير الاستثمار (طرف ذي علاقة) (إيضاح 9) باستخدام طرق التقييم والتي تقوم على أساس المعاملات الحبيثة ذات الشروط التجارية البحتة في السوق، أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصصة بالأسعار الحالية للبنود ذات الشروط وسمات المخاطر المشابهة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة في الاعتبار قيود السيولة وتقييم أي انخفاض في القيمة.

6 استثمار في شركات زميلة

		فيما يلي الاستثمار في الشركات الزميلة في 31 ديسمبر 2014:			
القيمة	الانشطة الأساسية	حصة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة
		2013	2014		
2013	2014	2013	2014		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
					شركة مدينة الأعمال الكويتية
10,786,572	11,757,141	30.5%	30.5%	الكويت	العقارية ش.م.ك.ع.
10,786,572	11,757,141				

كما في 31 ديسمبر 2014، تم رهن استثمار المجموعة في شركة مدينة الأعمال الكويتية بقيمة سوقية بمبلغ 5,752,512 دينار كويتي (2013: 9,972,828 دينار كويتي) مقابل قروض وسلف تحمل فائدة (إيضاح 7).

تري الإدارة أنه لا يوجد دليل موضوعي أو ظروف تشير إلى أي انخفاض إضافي في قيمة استثماراتها في الشركات الزميلة، وأنه لا حاجة لتسجيل أي انخفاض إضافي في قيمتها.

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة للشركة الزميلة:

2013	2014	حصة في بيان المركز المالي:
دينار كويتي	دينار كويتي	
18,151,893	18,845,753	الموجودات
(2,408,663)	(2,130,980)	المطلوبات
15,743,230	16,714,773	صافي الموجودات
2,303,291	1,576,022	حصة في الإيرادات والنتائج:
1,320,355	964,646	الإيرادات
		النتائج

7 قروض وسلف تحمل فائدة

2013	2014	العملة
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,269,587	3,066,902	دينار كويتي

تسهيلات بنكية من بنك محلي، تحمل فائدة بمعدل 2.5% (2013: 2.5%) سنوياً فوق معدل الخصم المطبق من قبل بنك الكويت المركزي

تم منح هذه التسهيلات من قبل بنك محلي مقابل رهن إجمالي الأسهم في شركة زميلة (إيضاح 6).

8 رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 296,486,770 سهم (2013: 296,486,770 سهم) بقيمة 100 فلس (2013: 100 فلس) لكل سهم، وهي مدفوعة بالكامل نقداً.

9 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والمدراء أو موظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً.

يتم الموافقة على أسعار وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. إن الارصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

2013 المجموع دينار كويتي	2014 المجموع دينار كويتي	اطراف اخرى ذات علاقة دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	بيان المركز المالي المجموع
26,249	13,701	13,701	-	رصيد نقدي في محفظة مدارة (إيضاح 4)
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (مدارة من قبل طرف ذي علاقة)
1,635,085	1,082,898	1,082,898	-	(إيضاح 5)
13,292	1,828	-	1,828	مستحق من اطراف ذات علاقة
				بيان الدخل المجموع
1,320,355	964,646	-	964,646	حصة في نتائج من شركة زميلة
				خسائر محققة من بيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(132,940)	(32,477)	(32,477)	-	

إن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة مدرجة ضمن "المدينين والمدفوعات مقدماً". إن هذه الارصدة لا تحمل فائدة، وتستحق القبض عند الطلب.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

إن مكافأة المديرين و الأعضاء الآخرين بالإدارة العليا خلال السنة هي كما يلي:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	مزايا قصيرة الأجل
12,000	12,000	

10 معلومات القطاعات

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في أنشطة الاستثمار. جغرافياً، فإن أغلبية موجودات المجموعة تقع في الكويت، وبالتالي، لم يتم تقديم معلومات القطاعات.

11 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة ولكن تُدار هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والأدوات الرقابية الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد في المجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث يتم تقسيم النوع الأخير إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم. وتتعرض أيضاً لمخاطر التشغيل. إن طريقة الرقابة على المخاطر المستقلة لا تشمل على المخاطر التجارية مثل التغيرات في البيئة التكنولوجية والصناعية. فهم يراقبون من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة.

11.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر اخفاق احد اطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها ويتسبب للطرف الآخر في تكبد خسارة مالية.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من التعرض لمخاطر الائتمان لأي طرف مقابل. تحاول المجموعة السيطرة على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وتحديد المعاملات مع الأطراف المقابلة الفردية والتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلين باستمرار.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أرضيتها لدى البنوك والمدينين. ينتج تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان عن عجز الطرف المقابل، بما يعادل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند ادراج الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان الحالية ولكن ليس أقصى درجة التعرض للمخاطر التي قد تطرأ في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيمة.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل احتساب تأثير تخفيض مخاطر الائتمان.

2014	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
29,446	38,245	الأرصدة لدى البنوك والنقد في محافظ مالية مدارة
21,304	20,487	مدينون ومدفوعات مقننة
<u>50,750</u>	<u>58,732</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

11.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال للوفاء بالتزامات مرتبطة بالأدوات المالية. يتم إدارة مخاطر السيولة من خلال الإدارة المالية للشركة الأم. وإدارة هذه المخاطر تستثمر المجموعة في ودائع بنكية أو استثمارات أخرى يسهل تحويلها إلى نقد. تقوم الإدارة المالية بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توافر السيولة الكافية.

11 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

11.2 مخاطر السيولة (تتمة)

يوضح الجدول انناه قائمة الاستحقاق للمطلوبات المالية غير المخصصة للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة. تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تشمل علي مدفوعات فائدة مستقبلية علي مدي الحياة لهذه المطلوبات المالية. ان قائمة السيولة للمطلوبات المالية في 31 ديسمبر هي كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2014	عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 اشهر دينار كويتي	3 إلى 6 شهر دينار كويتي	6 إلى 12 شهر دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قروض وسلف تحمل فائدة	472,823	29,062	492,269	2,303,548	3,297,702
داننون ومصرفات مستحقة أخرى	9,463	-	-	-	9,463
المجموع	482,286	29,062	492,269	2,303,548	3,307,165
كما في 31 ديسمبر 2013	عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 اشهر دينار كويتي	3 إلى 6 شهر دينار كويتي	6 إلى 12 شهر دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قروض وسلف تحمل فائدة	251,687	477,470	940,571	2,264,941	3,934,669
داننون ومصرفات مستحقة أخرى	634	-	-	-	634
المجموع	252,321	477,470	940,571	2,264,941	3,935,303

11.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة للتغيرات في اسعار السوق مثل اسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الاسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات خاصة أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

11.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

تشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الارباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. يتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة من قبل إدارة التمويل بالشركة الأم. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة، والتي تتضمن القروض قصيرة الاجل والتسهيلات البنكية والقروض لأجل.

يحدد الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

الزيادة / النقص في النقاط الرئيسية	التأثير على الارباح دينار كويتي	
31 ديسمبر 2014		
قروض وسلف تحمل فائدة	±50	± 71,826
31 ديسمبر 2013		
قروض وسلف تحمل فائدة	±50	± 76,573

11 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

11.3 مخاطر السوق (تتمة)

11.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تدار مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الخزانة استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف.

لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر أسعار العملات الأجنبية حيث إن معظم الموجودات والمطلوبات المالية مدرجة بالدينار الكويتي.

11.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم المستقلة.

لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر أسعار الأسهم حيث إن المجموعة ليس لديها أي استثمارات في أسهم مدرجة في سوق الأوراق المالية.

11.3.4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق مراقبة والتجاوب مع مخاطر التشغيل. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم، بما يتضمن استخدام التدقيق الداخلي.

12 تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد الاستحقاق التعاقدي للمبنيين والمدفوعات مقدماً والدائنين والمصروفات المستحقة والقروض والتسهيلات البنكية قصيرة الأجل في نهاية السنة استناداً إلى ترتيبات السداد التعاقدية. لقد تم تحديد قائمة الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية استناداً إلى تقديرات الإدارة لسيولة تلك الموجودات.

31 ديسمبر 2014	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات				
أرصدة لدى البنوك ونقد	29,446	-	-	29,446
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	1,082,898	-	1,082,898
مدينون ومدفوعات مقدماً	-	21,304	-	21,304
استثمارات في شركات زميلة	-	-	11,757,141	11,757,141
أثاث ومعدات	-	-	4,347	4,347
	<u>29,446</u>	<u>1,104,202</u>	<u>11,761,488</u>	<u>12,895,136</u>
المطلوبات				
قروض وسلف تحمل فائدة	438,145	438,145	2,190,612	3,066,902
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	9,463	-	-	9,463
	<u>447,608</u>	<u>438,145</u>	<u>2,190,612</u>	<u>3,076,365</u>
صافي الفجوة	<u>(418,162)</u>	<u>666,057</u>	<u>9,570,876</u>	<u>9,818,771</u>

12- تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات (تتمة)

31 ديسمبر 2013	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهرًا دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الموجودات				
أرصدة لدى البنوك ونقد	38,245	-	-	38,245
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	1,635,085	-	1,635,085
مدينون ومدفوعات مقدماً	-	20,487	-	20,487
استثمارات في شركات زميلة	-	-	10,786,572	10,786,572
أثاث ومعدات	-	-	7,568	7,568
	<u>38,245</u>	<u>1,655,572</u>	<u>10,794,140</u>	<u>12,487,957</u>
المطلوبات				
قروض وسلف تحمل فائدة	251,687	1,314,435	1,703,465	3,269,587
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	635	-	-	635
	<u>252,322</u>	<u>1,314,435</u>	<u>1,703,465</u>	<u>3,270,222</u>
صافي الفجوة	<u>(214,077)</u>	<u>341,137</u>	<u>9,090,675</u>	<u>9,217,735</u>

13 إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها والالتزام بشروط القروض.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة أن تقوم بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2014 و31 ديسمبر 2013.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام معدل الإقراض، وفقاً لشروط الدين للقروض وهو صافي الدين مقسوم على صافي حقوق الملكية. تُدرج المجموعة القروض لأجل والتسهيلات الأخرى والدائنين الآخرين ناقصاً النقد والأرصدة لدى البنوك ضمن صافي الدين.

2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
3,066,902	3,269,587	قروض وسلف تحمل فائدة
9,463	635	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(29,446)	(38,245)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
<u>3,046,919</u>	<u>3,231,977</u>	صافي الدين
<u>9,818,771</u>	<u>9,217,735</u>	إجمالي حقوق الملكية
<u>31%</u>	<u>35%</u>	معدل الإقراض (%)

14 القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم تعريف القيمة العادلة على أنها السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي المفصّل عنه في إيضاح 2.4 لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية. يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وفقاً للمستوى الهرمي للقيمة العادلة.

31 ديسمبر 2014		
المجموع	المستوى الثالث	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,082,898	1,082,898	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
المجموع	المستوى الثالث	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,635,085	1,635,085	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

خلال السنة لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للجدول الهرمي. إن الانخفاض في الأدوات المالية من المستوى 3 هو على حساب المبيعات خلال السنة والخسائر غير المحققة بمبلغ 43,409 دينار كويتي المسجلة في بيان الدخل المجموع.